

M&G Chemicals

R.C.S. Luxembourg: B 174890

Société anonyme

Siège social: 37/a, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

ASSEMBLEE GENERALE DU 29 DECEMBRE 2016

NUMERO 3921/16

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-ninth day of December.

Before Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

Is held a general meeting (the **Meeting**) of **M&G Chemicals**, a Luxembourg public limited liability company (*société anonyme*), with its registered office at 37/a, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B174890 (the **Company**). The Company has been incorporated on 29 January 2013 pursuant to a deed of Maître Cosita Delvaux, notary then residing in Redange-sur-Attert (Grand Duchy of Luxembourg) published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* – N°713 of 23 March 2013. The articles of association of the Company (the **Articles**) have been amended several times and for the last time by a deed of Maître Jacques Kessler, notary residing in Pétange (Grand Duchy of Luxembourg), dated 23 December 2015, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* – N°1775 of 16 June 2016.

The Meeting opens and elects Arlette Siebenaler, employee, with professional address in Luxembourg, as chairman of the Meeting (the **Chairman**). The Chairman appoints as secretary of the Meeting (the **Secretary**) and the Meeting elects as scrutineer of the Meeting (the **Scrutineer**), Annick Braquet, employee, with professional address in Luxembourg. The Chairman, the Secretary and the Scrutineer are collectively referred to hereafter as the **Bureau**.

The shareholders present or represented at the Meeting and the number of shares they hold are indicated on an attendance list established by the members of the Bureau which shall remain attached and shall be filed together with the present deed with the registration authorities. The attendance list is signed by the shareholders present, the attorneys in fact of the shareholders represented, the members of the Bureau and the notary.

The powers of attorney from the shareholders represented at the Meeting shall also remain attached to the present deed and are signed *ne varietur* by the members of the Bureau and the notary.

The Bureau having thus been constituted, the Chairman declares and requests the notary to record that:

I. Each shareholder has waived the convening formalities.

II. It appears from the attendance list that all shareholders and all shares of the Company are represented at the Meeting so that 100% of the issued share capital is represented at the Meeting so that the Meeting is therefore regularly constituted and may validly deliberate upon the items on the following agenda (capitalised terms not otherwise defined in the present deed shall have the meaning ascribed to them in the Articles):

(1) Amendment of the last sentence of article 4.2 of the Articles, so that article 4.2 is to read as follows:

“4.2. The Board has the power, is authorised and is required to issue Beneficiary Certificates A pursuant to Articles 3.3 and 4.4 and Beneficiary Certificates B pursuant to Article 4.5. The Board shall only have the power to issue Beneficiary Certificates as set out in Articles 3.3, 4.4 and 4.5. Beneficiary Certificates may only be issued by the General Meeting by unanimous decision of all Shareholders and in accordance with the Articles. “

(2) PIK Dividend:

(i) Declaration and distribution of a PIK Dividend by the Company to the Preferred Holder in accordance with articles 5.3 and 5.6 of the Articles with effect as of 31 December 2016, by (a) issuing to the Preferred Holder 670,833 (six hundred seventy thousand eight hundred thirty-three) new Series A-1 Preferred Shares and 111,806 (one hundred eleven thousand eight hundred six) new Series A-2 Preferred Shares with a par value of USD 0.01 each (the **New PIK Shares**) and (b) increasing the issued share capital by an amount of USD 7,826.39 (seven thousand eight hundred twenty-six US Dollars and thirty-nine cents) to USD 1,445,326.39 (one million four hundred forty-five thousand three hundred twenty-six US Dollars and thirty-nine cents) by allocating USD 7,826.39 (seven thousand eight hundred twenty-six US Dollars and thirty-nine cents) (being the aggregate par value of the New PIK Shares) to the share capital account of the Company out of the share premium account of the Company;

(ii) Consequential issue of 7,155,555 (seven million one hundred fifty-five thousand five hundred fifty-five) Beneficiary Certificates A with respect to the 670,833 (six hundred seventy thousand eight hundred thirty-three) New PIK Shares (of Series A-1 Preferred) and 1,192,598 (one million one hundred ninety-two thousand five hundred ninety-eight) Beneficiary Certificates A with respect to the 111,806 (one hundred eleven thousand eight hundred six) New PIK Shares (of Series A-2 Preferred) and allocation of an amount equal to the accounting par value per Beneficiary Certificate A so issued (being an aggregate amount of USD 83,481.53 (eighty-three thousand four hundred eighty-one US Dollars and fifty-three cents))

from the share premium account of the Company to the BC A Reserve (the **New BC As**); and

(iii) Consequential amendment of article 3.1 to read as follows:

“3.1 The share capital of the Company is set at USD 1,445,326.39 one million four hundred forty-five thousand three hundred twenty-six US Dollars and thirty-nine cents) represented by 100,000,000 (one hundred million) Common Shares Class I (including 0 Conversion Common Shares), 0 Common Shares Class II, 38,170,833 (thirty-eight million one hundred seventy-thousand eight hundred thirty-three) Series A-1 Preferred Shares, and 6,361,806 (six million three hundred sixty-one thousand eight hundred six) Series A-2 Preferred Shares, with a par value of USD 0.01 (one cent) each.”

and

(3) Amendment of articles 24 and 26 of the Articles, in order to amend the management structure of the Company so as to read as follows:

“24. ADMINISTRATION – SUPERVISION

24.1 The Company shall be managed by a Board composed of (i) ten (10) members, or (ii) nine (9) members if Article 24.3 (c) or Article 24.4 (b), is applicable (provided that during a Waiver A Period, such number shall be reduced by the Waived A Number then applicable), who need not be Shareholders of the Company. Each Director shall be appointed as an A Director or as a B Director in accordance with Articles 24.3 and 24.4. Except as set out in Article 24.7, the Directors shall be elected at a General Meeting, which shall determine their term of office. Directors shall be eligible for re-election.

24.2 The Board of Directors shall always be composed so as to include, and shall only be validly composed if it so includes, the number of A Directors and the number of B Directors determined pursuant to Articles 24.3 and 24.4. (except during a Waiver A Period, the number of A Directors shall be reduced by the then applicable Waived A Number)).

24.3 24.3.1 The Board shall always include the following numbers of A Directors on the Board elected from candidates submitted by the Preferred Majority (except during an Waiver A Period, the number of A Directors shall be reduced by the then applicable Waived A Number):

(a) for so long as the Preferred Holders own a Common As-Converted Percentage equal to or greater than or equal to 20% (twenty per cent), the greater of (x) 3 A Directors and (y) such number of A Directors reflecting the Common As-Converted Percentage held by all Preferred Holders as compared to the Common As-Converted Percentage held by M&G Finanziaria or its Permitted Transferees, rounded to the nearest whole number;

(b) 2 A Directors for so long as the Preferred Holders own a Common As-Converted Percentage less than 20% (twenty per cent) but greater than or equal to 12% (twelve per cent);

(c) 1 A Director for so long as the Preferred Holders own a Common As-Converted Percentage less than 12% (twelve per cent) but greater than zero.

24.3.2 (a) If the number of A Directors in office is lower than the number determined pursuant to article 24.3.1) as applicable at the given time (the “**A Director Vacancy**”), the Preferred Majority is entitled to submit candidate(s) for the election of A Directors equal to A Director Vacancy. If (i) the Preferred Majority temporarily waives in writing all or part of its entitlement to submit candidates for the appointment of A Directors to fill the entire A Director Vacancy, or (ii) the Preferred Majority (x) does not within five (5) Business Days from the date the relevant A Director Vacancy occurred submit candidate(s) for the appointment of A Director(s) to fill the A Director Vacancy or (y) does not within such same period submit a sufficient number of candidates for the appointment of A Directors to fill the entire A Director Vacancy, the entitlement of the Preferred Majority to submit candidate(s) for the election of A Directors equal to A Director Vacancy shall be suspended for the number of A Director Vacancy (the “**Waiver A Number**”) set forth in the written waiver under (i) above and/or (as the case may be) for the number of A Director Vacancy for which no candidates have been submitted by the Preferred Majority within the five (5) Business Day period referred to under (ii) (x) and (y) above (the “**A Waiver**”). During the Waiver A Period, the number of A Directors which must be included in the Board shall be reduced accordingly.

24.3.2 (b) The Preferred Majority may at any time revoke all or part of an A Waiver by giving notice thereof to the Company (the “**Revocation Notice**”). The Revocation Notice must include the number of A Director Vacancy to which it applies and contain candidate(s) for the appointment of A Director(s) to fill such A Director Vacancy.

Following a Revocation Notice, the Company shall convene a General Meeting in order to resolve upon the appointment of the relevant number of A Directors to the Board so that such meeting is held within nine (9) days from the Revocation Notice unless Article 24.7 may apply, in which case the Board shall co-opt the relevant number of new A Directors within four (4) days from the Revocation Notice.

24.3.2 (c) An A Waiver shall be in effect for a period (the “**Waiver A Period**”) starting on (i), in the case of a written waiver under article 24.3.2 (a) (i), the date of such waiver or (ii) in the case of article 24.3.2 (a)(ii) on the day following the five (5) Business Days period under article 24.3.2 (a)(ii), and ending (in each case) on the earlier of (i) the appointment of A Directors filling the A Director Vacancy in accordance with the relevant Revocation Notice and (ii) the 10th day following the relevant Revocation Notice unless Article 24.7 applies in which case it shall be the 5th day following the relevant Revocation Notice.

24.4 Prior to a Qualified Public Offering the Board shall always include the following numbers of B Directors on the Board elected from candidates submitted by M&G Finanziaria (or its Permitted Transferees):

(a) for so long as it holds a majority of the Voting Rights, 7 B Directors while the Preferred Majority is entitled to propose 3 A Directors pursuant to Article 24.3 (a) above or 2 A Directors pursuant to Article 24.3 (b) above; and

(b) for so long as it holds a majority of the Voting Rights, 8 B Directors while the Preferred Majority is entitled to 1 A Director pursuant to Article 24.3 (c) above.

24.5 Subject always to Article 24.3 and 24.4, each of the Preferred Holders and M&G Finanziaria (or its Permitted Transferees) will present a list containing candidates to serve as directors on the Board as A Directors, with respect to such candidates provided by the Preferred Majority, or B Directors, with respect to such candidates provided by M&G Finanziaria (or its Permitted Transferees), by notice in writing to the Company for election at the General Meeting.

24.6 Promptly (but in any event within one (1) Business Day) following the Company's receipt of the list referred to under Article 24.5, the Company will convene a General Meeting in order to resolve upon the appointment or replacement proposed in such list.

24.7 The Board shall have power from time to time and at any time to appoint any person as a Director to fill a vacancy because of death, retirement, resignation, dismissal, removal or otherwise; provided that an A Director may only be replaced by another person appointed as an A Director submitted as candidate by the Preferred Majority and a B Director may only be replaced by another person appointed as a B Director submitted as candidate by M&G Finanziaria (or its Permitted Transferees). Any Director so appointed shall hold office only until the next following General Meeting (including an annual General Meeting) of the Company and shall then be eligible for re-election at that meeting.

24.8 The General Meeting may at any time remove ad nutum any Director before the expiration of his period of office.

24.9 The Board shall have the most extensive powers to carry out all acts necessary to or useful in the fulfilment of the corporate purpose of the Company, subject however always to the provisions of these Articles (including Article 23). All matters not expressly reserved to the General Meeting by law or by these Articles shall be within its competence subject however always to the provisions of these Articles.

24.10 In accordance with article 60 of the Luxembourg Companies Law, the daily management of the Company as well as the representation of the Company in relation thereto may be delegated to one or more Directors, officers, managers or other agents, Shareholder or not, acting alone, jointly or in the form of committee(s). Their nomination, revocation and powers as well as special compensations shall be determined by a resolution of the Board.

24.11 *The Board may likewise confer any special powers to one or more Board committees of its own choosing, who need not be Directors; provided, that, as from the date of the first issuance of the Original Series A Preferred Shares, the applicable proportion of A Directors and B Directors set out in Articles 24.3 and 24.4 must be appointed to any such Board committee unless this requirement is waived by a Board resolution passed by a majority vote including in addition the affirmative vote of one A Director (except if no A Director is in office pursuant to an A Waiver under to Article 24.3.2(a) which is still in effect pursuant to Article 24.3.2(c)) and one B Director.*

24.12 *The Board shall choose a Chairman among its members and may also elect one or more vice chairmen from among its own members. The Board shall meet upon a call to do so from its Chairman or of any two Directors at such place as shall be indicated in the convening notice. It may also choose a Secretary, who need not be a Director, and who shall be responsible for, among other things, keeping the minutes of the meetings of the Board and of the General Meeting. In the event that, at the time of a meeting of the Board, there are equal votes in favour and against a resolution, neither the Chairman nor any other Director shall have a casting vote.*

24.13 *The Chairman of the Board shall preside over meetings of the Board but, in his absence, the Board may designate by a majority vote another Director to take the chair of such meeting.*

24.14 *In addition to the A Directors, the Preferred Majority shall, for so long as the Preferred Majority is entitled to appoint one or more A Directors, be entitled to appoint two individuals to attend and observe meetings of the Board in a non-voting capacity (each individual, an Observer) provided that in case of an A Waiver for at least one A Director Vacancy pursuant to Article 24.3.2(a) which is still in effect pursuant to Article 24.3.2(c), the Preferred Majority shall be entitled to appoint one (1) additional Observer. The Preferred Majority may appoint the Observer(s) by giving written notice to the Company of such appointment. The Preferred Majority alone may dismiss an Observer by giving written notice to the Company of such dismissal. The Company shall provide to each Observer notice of each meeting, each written consent in lieu of a meeting and copies of any materials delivered to the Directors in connection therewith at the same time and in the same manner that it provides such notice and such materials to the Directors. For the avoidance of doubt, in no circumstances shall the Observers be counted for purposes of voting, quorum or any other reason or be considered a Director. The Preferred Majority may remove and/or replace any Observer at any time. Each Observer shall keep confidential all information and documents that he/she received in his/her capacity as Observer on the customary terms and conditions set out in a confidentiality agreement between the Company and such Observer and consistent with the provisions relating to confidentiality obligations under the relevant Shareholders Agreement (if any), and as from an Initial Public Offering, each Observer must comply with any applicable securities laws and regulations relating to inside information.*

24.15 *The terms of Article 24.1 to 24.7 shall be effective as from the time of the first issuance of the Original Series A Preferred Shares. Until such time, the Company shall be managed by a Board composed of at least three (3) members.*”

“26. PROCEEDINGS OF THE BOARD

26.1 *Notice of any meeting of the Board shall be given in writing (including by letter, cable, telegram, facsimile, telex or email) to all Directors at least 4 (four) days before the date set for the meeting, except in the case of emergency where the notice may be reduced to 1 (one) day and, in which case the convening notice shall indicate the nature of and reasons for such emergency; provided that, all notices shall be sent by facsimile or email in addition to any other method of delivery. Such convening notice may be waived upon agreement by all the Directors given in writing (including by letter, cable, telegram, facsimile, telex or email). Such convening notice may likewise be waived if all Directors are present or represented at the meeting and acknowledge the meeting as duly convened and agree to the waiver of the notice. No special convening notice shall be required for meetings to be held at a time and at a place set in a resolution previously adopted by all members of the Board.*

26.2 *Any Director may have himself represented at any meeting of the Board by appointing another Director as his proxy, in writing (including by letter, cable, telegram, facsimile, telex or email). Any Director may represent one or more of his fellow Directors.*

26.3 *The Board may validly deliberate and act only if the majority of its members are present or represented. All decisions of the Board shall be taken at the majority of the votes expressed by the Directors either present or represented at the meeting. If a Director abstains from voting or does not participate to a vote, this abstention or non-participation are not taken into account in calculating the majority. In the event of a conflict of interest as described in Article 26.8, where at least one director is conflicted with respect to a certain matter, (a) the Board may validly debate and make decisions on that matter only if at least the majority of its members who are not conflicted are present or represented and (b) decisions are taken by a majority of the votes expressed by the remaining Directors present or represented who are not conflicted. A meeting of the Board or any committee thereof may be held by way of a physical meeting. A meeting of the Board or any committee thereof may also be held by means of a telephone or teleconferencing or any other telecommunications facility provided that all participants are thereby able to communicate contemporaneously by voice with all other participants, and participation in a meeting pursuant to this provision shall constitute presence in person at such meeting. Any Director may participate in any meeting by telephone or any other telecommunications facility.*

26.4 *The Board may, unanimously, pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by cable, telegram, telex or facsimile, or any other similar means of communication. The entirety will form the minutes giving evidence of the passing of the resolution. The date of such a decision shall be the date of the last signature.*

26.5 *The minutes of meetings of the Board shall be signed by (a) the Chairman, except for the minutes of meetings of the Board relating to any of the matters referred to in Articles 23.1 to 23.3 which shall be signed by one A Director (except if no A Director is in office pursuant to an A Waiver under to Article 24.3.2(a) which is still in effect pursuant to Article 24.3.2(c)) and one B Director or (b) until the time of the first issuance of the Original Series A Preferred Shares, any two Directors.*

26.6 *Copies or excerpts of such minutes intended to be used at law or otherwise shall be signed by the Chairman, the Secretary or by any two Directors.*

26.7 *The Company shall be bound in all matters by the joint signature of one A Director and one B Director, except if no A Director is in office pursuant to an A Waiver under to Article 24.3.2(a) which is still in effect pursuant to Article 24.3.2(c), in which case the Company shall be bound in all matters by the joint signature of two B Directors. In respect of the daily management, the Company will be bound by the sole signature of the person appointed to that effect. The Board may, at all times, grant special powers of attorney to one or more B Directors that can bind by their signature(s) the Company in respect of any matters that do not relate to any of the matters referred to in Articles 23.1 to 23.3.*

26.8 *In the event that a Director has a personal interest in an operation of the Company, he shall inform the Board of such personal interest and, where applicable, he may not take part in the debate or express a vote regarding that operation. A report shall be prepared regarding such affair and the personal interest of such Director, manager or attorney in fact and shall be brought to the knowledge of the next following General Meeting. In such case, the Board may validly debate and make decisions on that matter in accordance with the quorum and majority requirements set out in Article 26.3 in relation to conflict of interests. A Director who serves as director, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, solely by reason of such affiliation with such other company or firm, be held as having an interest opposite to the interest of the Company for the purpose of this Article 26.8.*

26.9 *The Company shall keep indemnified to the extent permitted by law any Director or attorney in fact and their heirs, executors and estate administrators against any reasonable costs and expenses incurred by them by virtue of their involvement in legal proceedings or suits initiated against them by reason of their current or former holding of offices as Directors or attorneys in fact of the Company, except for any action for liability initiated by the Company, and that owing to such circumstances they ought not be entitled to any indemnification, except where they shall be found guilty of gross negligence or of having breached their duties to the Company; in case of an extra-judiciary compromise settlement the indemnity shall only be granted if the Company is informed by its legal counsel that the Director or attorney in fact to be indemnified has not failed in his duties to the Company. The above right to indemnification is not exclusive of any further rights of the said Director or attorney in fact.”*

(4) *Authorisation of any director of the Company, Allen & Overy, société en commandite simple, registered on list V of the Luxembourg bar, and any lawyer*

practising within or employee of Allen & Overy, *société en commandite simple*, each one of them acting individually under his/her sole signature in the name and on behalf of the Company and with power of substitution, to update the share and beneficiary certificates registers to register the issuance of the New PIK Shares and the New BC As and generally to perform any other action that may be necessary or useful in relation thereto; and

(5) Miscellaneous.

IV. After deliberation, the Meeting unanimously takes the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The Meeting unanimously resolved to amend the last sentence of article 4.2 of the Articles so that article 4.2 is amended to read as set forth in the agenda.

SECOND RESOLUTION

The Meeting resolves to declare and distribute in accordance with articles 5.3 and 5.6 of the Articles, with effect as of 31 December 2016, a PIK Dividend to the Preferred Holder in respect of its Series A-1 Preferred Shares and its Series A-2 Preferred Shares (together with the Series A-1 Preferred Shares, the **Series A Preferred Shares**), in an aggregate amount equal to the Accruing Series A Dividend and corresponding to the amounts of (i) USD 670,833.33 (six hundred seventy thousand eight hundred thirty-three US Dollars and thirty-three cents) for the account of the Series A-1 Preferred Shares and (ii) USD 111,805.56 (one hundred eleven thousand eight hundred five US Dollars and fifty-six cents) for the account of the Series A-2 Preferred Shares, by issuing to the Preferred Holder (based on the Deemed Issue Price (as defined in the Articles) and after taking into account any fractions of shares that do not entitle their holder to a new share) 670,833 (six hundred seventy thousand eight hundred thirty-three) new Series A-1 Preferred Shares and 111,806 (one hundred eleven thousand eight hundred six) new Series A-2 Preferred Shares with a par value of USD 0.01 (one cent) each (the **New PIK Shares**) and (b) increasing the issued share capital from its current amount of USD 1,437,500 (one million four hundred and thirty-seven thousand five hundred US Dollars) by an amount of USD 7,826.39 (seven thousand eight hundred twenty-six US Dollars and thirty-nine cents) to USD 1,445,326.39 (one million four hundred forty-five thousand three hundred twenty-six US Dollars and thirty-nine cents) (being the aggregate par value of the New PIK Shares) to the share capital account of the Company out of the share premium account of the Company;

The Meeting resolves consequentially to issue 7,155,555 (seven million one hundred fifty-five thousand five hundred fifty-five) Beneficiary Certificates A with respect to the with respect to the 670,833 (six hundred seventy thousand eight hundred thirty-three) New PIK Shares (of Series A-1 Preferred) and 1,192,598 (one million one hundred ninety-two thousand five hundred ninety-eight) Beneficiary Certificates A with respect to the 111,806 (one hundred eleven thousand eight hundred six) New PIK Shares (of Series A-2 Preferred) and to allocate an amount equal to the accounting par value per Beneficiary Certificate A so issued (being an aggregate

amount of USD 83,481.53 (eighty-three thousand four hundred eighty-one US Dollars and fifty-three cents)) from the share premium account of the Company to the BC A Reserve.

The Meeting resolves to amend article 3.1 of the Articles to read as set forth in the agenda.

The Meeting acknowledges that, according to the financial and accounting information made available to it, the Company has sufficient share premium to allocate USD 7,826.39 (seven thousand eight hundred twenty-six US Dollars and thirty-nine cents) to the share capital account and USD 83,481.53 (eighty-three thousand four hundred eighty-one US Dollars and fifty-three cents) to the BC A Reserve of the Company out of the share premium account of the Company.

THIRD RESOLUTION

The Meeting resolves to amend articles 24 and 26 of the Articles in order to amend the management structure of the Company as set forth in the agenda.

FOURTH RESOLUTION

The Meeting resolves to empower and authorise any director of the Company, Allen & Overy, *société en commandite simple*, registered on list V of the Luxembourg bar, and any lawyer practising within or employee of Allen & Overy, *société en commandite simple*, each one of them acting individually under his/her sole signature in the name and on behalf of the Company and with power of substitution, to update the share and beneficiary certificates registers to register the issuance of the New PIK Shares and the New BC As and generally to perform any other action that may be necessary or useful in relation thereto.

There being no further business on the agenda of the Meeting, the Chairman declares the Meeting closed.

COSTS

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated to be approximately EUR 1,700.-

The notary, who understands and speaks English, states that at request of the appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French version; at the request of the same appearing parties, in case of discrepancies between the English and the French texts, the English version will prevail.

Whereof the present notarial deed is drawn in Luxembourg, on the year and day first above written.

The deed having been read to the Meeting, the members of the Bureau sign together with us, the notary, the present deed, no shareholder expressing the wish to sign.

Suit la version française du texte qui précède :

L'an deux mille seize, le vingt-neuvième jour du mois de décembre.

Pardevant Me Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires (l'**Assemblée**) de **M&G Chemicals**, une société anonyme, ayant son siège social au 37/a, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, et enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg sous le numéro B 174890 (la **Société**). La Société a été constituée suivant un acte de Me Cosita Delvaux, notaire alors de résidence à Redange-sur-Attert, en date du 29 janvier 2013, publié au *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* n° 713 du 23 mars 2013. Les statuts de la Société (les **Statuts**) ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois par un acte de Me Jacques Kessler, notaire de résidence à Pétange, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 23 décembre 2015, publié au *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*, N°1775 du 16 juin 2016.

L'assemblée ouvre et élit Arlette Siebenaler, employée, résidant professionnellement à Luxembourg, comme président (le **Président**). Le Président nomme comme secrétaire de l'Assemblée (le **Secrétaire**) et l'Assemblée nomme comme scrutateur de l'Assemblée (le **Scrutateur**), Annick Braquet, employée, résidant professionnellement à Luxembourg (le Président, le Secrétaire et le Scrutateur sont collectivement définis comme le **Bureau**).

Les actionnaires de la Société représentés à l'Assemblée, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence, qui restera annexée au présent acte après avoir été signée par le représentant des actionnaires, les membres du Bureau et le notaire instrumentaire.

Les procurations des actionnaires (les **Procurations**), après avoir été signées *ne varietur* par toutes les parties comparantes et le notaire instrumentaire, resteront également annexées au présent acte pour être enregistrées avec celui-ci auprès des autorités compétentes.

Le Bureau ayant ainsi été constitué, le Président déclare et demande au notaire d'acter que :

I. Chaque actionnaire a renoncé aux formalités de convocation.

II. Il apparaît sur la liste de présence établie et certifiée par les membres du Bureau, que la totalité (100%) des actionnaires et actions de la Société sont dûment représentées à la présente Assemblée, qui se trouve par conséquent dûment constituée sans convocation préalable, et peut délibérer sur les points à l'ordre du jour reproduit ci-dessous (tout terme non défini préalablement dans l'ordre du jour aura la signification qui lui sera conférée dans les Statuts) :

1. Modification de la dernière phrase de l'article 4.2 des Statuts, qui aura désormais la teneur suivante :

« 4.2 Le Conseil a le pouvoir, est autorisé à et est tenu d'émettre les Parts Bénéficiaires A en application des Articles 3.3 et 4.4 et les Parts Bénéficiaires B en application de l'Article 4.5. Le Conseil a seulement le pouvoir d'émettre les Parts Bénéficiaires de la manière mentionnée aux Articles 3.3, 4.4 et 4.5. Des Parts Bénéficiaires ne peuvent uniquement être émises par un vote unanime des Actionnaires en conformité avec les Statuts. »

2. Dividende PEN :

(i) Déclaration et distribution d'un Dividende PEN par la Société aux Détenteurs Privilégiés en conformité avec les articles 5.3 et 5.6 des Statuts, avec effet au 31 décembre 2016 par (i) l'émission au Détenteur Privilégié de 670.833 (six cent soixante-dix mille huit cent trente-trois) nouvelles Actions Privilégiées de Série A-1 et 111.806 (cent onze mille huit cent six) nouvelles Actions Privilégiées de Série A-2 (les **Nouvelles Actions PEN**) et (ii) l'augmentation du capital social émis d'un montant de USD 7.826,39 (sept mille huit cent vingt-six Dollars des Etats-Unis d'Amérique et trente-neuf cents) à USD 1.445.326,39 (un million quatre cent quarante-cinq mille trois cent vingt-six Dollars des Etats-Unis d'Amérique et trente-neuf cents) par l'allocation de USD 7.826,39 (sept mille huit cent vingt-six Dollars des Etats-Unis d'Amérique et trente-neuf cents) (étant la valeur comptable des Nouvelles Actions PEN) au compte de capital social de la Société du compte de prime d'émission de la Société ;

(ii) Émission conséquent de 7.155.555 (sept millions cent cinquante-cinq mille cinq cent cinquante-cinq) Parts Bénéficiaires A en fonction des 670.833 (six cent soixante-dix mille huit cent trente-trois) Nouvelles Actions PEN (des Actions Privilégiées de Série A-1) et 1.192.598 (un million cent quatre-vingt-douze mille cinq cent quatre-vingt-dix-huit) Parts Bénéficiaires A en fonction des 111.806 (cent onze mille huit cent six) Nouvelles Actions PEN (des Actions Privilégiées de Série A-2) et allocation d'un montant égal à la valeur comptable par Part Bénéficiaire A ainsi émis (étant un montant total de USD 83.481,53 (quatre-vingt-trois mille quatre cent quatre-vingt-un Dollars des Etats-Unis d'Amérique et cinquante-trois cents)) du compte de prime d'émission de la Société à la Réserve PB A (les **Nouvelles PB As**) ; et

(iii) Modification conséquent de l'article 3.1 des Statuts qui aura désormais la teneur suivante :

« 3.1 Le capital social de la Société est fixé à 1.445.326,39 USD (un million quatre cent quarante-cinq mille trois cent vingt-six Dollars des Etats-Unis d'Amérique et trente-neuf cents), représenté par 100.000.000 (cent millions) Actions Ordinaires de Catégorie I, (y compris 0 (zéro) Actions Ordinaires Sur Conversion), 0 (zéro) Actions Ordinaires de Catégorie II, 38.170.833 (trente-huit millions cent soixante-dix mille huit cent trente-trois) Actions Préférentielles de Série A-1, et 6.361.806 (six millions trois cent soixante-et-un mille huit cent six) Actions Préférentielles de Série A-2, d'une valeur nominale de 0,01 USD (un cent de Dollar des Etats-Unis d'Amérique) chacune. » ;

3. Modification des articles 24 et 26 des Statuts, afin de modifier la structure de gérance de la Société, qui auront désormais la teneur suivante :

« 24. ADMINISTRATION – SURVEILLANCE

24.1 La Société est gérée par un Conseil composé de (i) dix (10) membres, ou (ii) neuf (9) membres si les dispositions de l'Article 24.3 (c) ou l'Article 24.4 (b), sont applicables (pendant une Période de Renonciation A, ce nombre sera réduit par le Nombre de Renonciation A alors applicable), qui ne sont pas tenus d'être des Actionnaires de la Société. Chaque Administrateur est désigné comme Administrateur A ou Administrateur B conformément aux dispositions des Articles 24.3 et 24.4. À l'exception de ce que prévoient les dispositions de l'Article 24.7, les Administrateurs sont élus par l'Assemblée Générale, qui fixe la durée de leur mandat. Les Administrateurs peuvent être réélus.

24.2 La composition du Conseil d'administration doit toujours inclure, et le Conseil d'administration sera seulement considéré comme étant valablement composé s'il inclut, le nombre d'Administrateurs A et le nombre d'Administrateurs B déterminés par les Articles 24.3 et 24.4 (sauf pendant une Période de Renonciation A, où le nombre d'Administrateurs A sera réduit par le Nombre de Renonciation A alors applicable).

24.3

24.3.1 Le Conseil doit toujours inclure en son sein le nombre suivant d'Administrateurs A, élus à partir des candidats présentés par la Majorité Privilégiée (sauf pendant une Période de Renonciation A, où le nombre d'Administrateurs A sera réduit par le Nombre de Renonciation A alors applicable) :

(b) aussi longtemps que les Détenteurs Privilégiés détiennent un Pourcentage d'Actions Ordinaires Incluant les Conversions supérieur ou égal à 20 % (vingt pour cent), le nombre le plus élevé entre (x) 3 Administrateurs A et (y) le nombre d'Administrateurs A reflétant le Pourcentage d'Actions Ordinaires Incluant les Conversions détenu par tous les Détenteurs Privilégiés par rapport au Pourcentage d'Actions Ordinaires Incluant les Conversions détenu par M&G Finanziaria ou ses Cessionnaires Autorisés, arrondi au nombre entier le plus proche;

(c) 2 Administrateurs A aussi longtemps que les Détenteurs Privilégiés détiennent un Pourcentage d'Actions Ordinaires Incluant les Conversions inférieur à 20 % (vingt pour cent) mais supérieur ou égal à 12 % (douze pour cent);

(d) 1 Administrateur A aussi longtemps que les Détenteurs Privilégiés détiennent un Pourcentage d'Actions Ordinaires Incluant les Conversions inférieur à 12 % (douze pour cent) mais supérieur à zéro.

*24.3.2 (a) Si le nombre d'Administrateurs A en fonction est plus bas que le nombre déterminé en fonction de l'article 24.3.1 tel qu'applicable à ce moment donné (la **Vacance d'Administrateur A**), la Majorité Privilégiée a le droit de proposer des candidats pour la nomination d'Administrateurs A égal à la Vacance d'Administrateur A. Si (i) la Majorité Privilégiée renonce temporairement par écrit à*

*tout ou une partie de son droit de proposer des candidats pour la nomination d'Administrateurs A afin de remplir l'entière Vacance d'Administrateur A, ou (ii) la Majorité Privilégiée (x) ne soumet pas, dans un délai de cinq (5) Jours Ouvrables à partir de la date de survenance de la Vacance d'Administrateur A, des candidats pour la nomination des Administrateurs A afin de remplir la Vacance d'Administrateur A ou (y) ne soumet pas, pendant la même période de temps, un nombre suffisant de candidats pour la nomination d'Administrateurs A afin de remplir l'entière Vacance d'Administrateur A, le droit de la Majorité Privilégiée de soumettre des candidats à la nomination d'Administrateurs A égal à la Vacance d'Administrateur A sera suspendu pour le nombre de Vacances d'Administrateur A (le **Nombre de Renonciation A**) noté dans la renonciation écrite sous (i) ci-dessus et/ou (le cas échéant) pour le nombre de Vacances d'Administrateur A pour laquelle pas de candidats ont été soumis par la Majorité Privilégiée dans le délai de cinq (5) Jours Ouvrables indiqué sous (ii) (x) et (y) ci-dessus (la **Renonciation A**). Pendant la Renonciation A, le nombre d'Administrateurs A qui devront être inclus dans le Conseil sera réduite en fonction.*

*24.3.2 (b) La Majorité Privilégiée peut à tout moment révoquer tout ou partie d'une Renonciation A par le moyen d'une notification à la Société (la **Notice de Révocation**). La Notice de Révocation doit inclure le nombre de Vacances d'Administrateurs A à laquelle elle s'applique et contenir les candidats pour la nomination d'Administrateur A afin de remplir une telle Vacance d'Administrateur A.*

A la suite de la Notice de Révocation, la Société devra convoquer une Assemblée Générale afin de décider sur la nomination d'un nombre respectif d'Administrateurs A au Conseil, afin qu'une telle Assemblée Générale soit tenue dans un délai de neuf (9) jours après la Notice de Révocation, sauf si article 24.7 serait applicable, dans quel cas le Conseil pourra co-opter le nombre respectif de nouveaux Administrateurs A dans un délai de quatre (4) jours après la Notice de Révocation.

*24.3.2 (c) Une Renonciation A sera effectif pendant une période (la **Période de Renonciation A**) commençant (i) dans le cas d'une renonciation écrite sous article 24.3.2(a)(i), à la date d'une telle renonciation ou (ii) dans le cas de l'article 24.3.2(a)(ii), le jour suivant la période de cinq (5) Jours Ouvrables sous article 24.3.2(a)(ii), et terminant (dans chaque cas) à la première des dates suivantes : (i) la nomination d'Administrateurs A remplissant la Vacance d'Administrateur A en conformité avec la Notice de Révocation respective et (ii) le 10ième jour suivant la Notice de Révocation respective, sauf si article 24.7 serait applicable, dans quel cas ce sera le 5ième jour suivant la Notice de Révocation respective.*

24.4 Avant une Offre Publique Qualifiée, le Conseil doit toujours inclure en son sein le nombre suivant d'Administrateurs B, élus à partir des candidats présentés par M&G Finanziaria (ou ses Cessionnaires Autorisés) :

(a) aussi longtemps que M&G Finanziaria détient la majorité des Droits de Vote, 7 Administrateurs B lorsque la Majorité Privilégiée a le droit de proposer 3 Administrateurs A en application de l'Article 24.3 (a) ci-dessus ou 2 Administrateurs A en application de l'Article 24.3 (b) ci-dessus; et

(b) aussi longtemps que M&G Finanziaria détient la majorité des Droits de Vote, 8 Administrateurs B lorsque que la Majorité Privilégiée a le droit de proposer 1 Administrateur A en application de l'Article 24.3 (c) ci-dessus.

24.5 Sous réserve toujours des dispositions des Articles 24.3 et 24.4, chacun des Détenteurs Privilégiés et M&G Finanziaria (ou ses Cessionnaires Autorisés) présenteront une liste contenant les candidats aux postes d'administrateurs du Conseil, en tant qu'Administrateurs A, s'agissant des candidats présentés par la Majorité Privilégiée, ou, en tant qu'Administrateurs B, s'agissant des candidats présentés par M&G Finanziaria (ou ses Cessionnaires Autorisés), par voie de notification écrite à la Société en vue de leur élection en Assemblée Générale.

24.6 Dans les meilleurs délais (mais en tout état de cause dans le délai d'un (1) Jour Ouvré) après la réception par la Société de la liste mentionnée à l'Article 24.5, la Société convoquera une Assemblée Générale afin de décider d'une nomination ou d'un remplacement proposé pour cette liste.

24.7 À tout moment et ponctuellement, le Conseil a le pouvoir de désigner une personne au poste d'Administrateur pour pourvoir à un poste vacant en raison d'un décès, départ à la retraite, démission, révocation ou pour un autre motif; étant entendu qu'un Administrateur A peut seulement être remplacé par une autre personne nommée comme Administrateur A dont la candidature a été proposée par la Majorité Privilégiée, et, un Administrateur B peut seulement être remplacé par une autre personne nommée comme Administrateur B dont la candidature a été proposée par M&G Finanziaria (ou ses Cessionnaires Autorisés). Un Administrateur ainsi désigné exerce le mandat d'administrateur seulement jusqu'à la prochaine Assemblée Générale (y compris l'Assemblée Générale annuelle) de la Société et peut alors être réélu par cette assemblée.

24.8 L'Assemblée Générale peut à tout moment révoquer ad nutum un Administrateur avant l'expiration de la durée de son mandat.

24.9 Le Conseil a les pouvoirs les plus étendus possibles pour accomplir tous les actes requis ou utiles à l'accomplissement de l'objet social de la Société, sous réserve, toujours et cependant, des dispositions des présents Statuts (y compris de l'Article 23). Toutes les questions, qui ne sont pas expressément réservées à l'Assemblée Générale par la loi ou les présents Statuts, relèvent de sa compétence sous réserve cependant et toujours des dispositions des présents Statuts.

24.10 Conformément aux dispositions de l'Article 60 de la Loi Luxembourgeoise sur les Sociétés, la gestion journalière de la Société et la représentation de la Société à cet effet, peuvent être déléguées à un ou plusieurs Administrateurs, dirigeants, gérants ou autres agents, Actionnaires ou non, agissant seuls, conjointement ou sous la forme de comité(s). Leurs nominations, révocations et pouvoirs, ainsi que les rémunérations spéciales, sont déterminés par voie de résolution du Conseil.

24.11 Le Conseil peut également conférer des pouvoirs spéciaux à un ou plusieurs comités du Conseil, dont les membres choisis par le Conseil ne doivent pas forcément être des Administrateurs; étant entendu qu'à partir de la date de la première émission des Actions Préférentielles de Série A Initiales, la proportion

applicable d'Administrateurs A et d'Administrateurs B mentionnée aux Articles 24.3 et 24.4 doit être respectée au sein d'un comité du Conseil, sauf s'il est renoncé à cette obligation par une résolution du Conseil votée à la majorité, qui comprend le vote affirmatif d'un Administrateur A (sauf si aucun Administrateur A est en fonctions suivant une Renonciation A sous article 24.3.2(a) qui est toujours effectif suivant article 24.3.2(c)) et d'un Administrateur B.

24.12 Le Conseil élit un Président parmi ses membres et peut également élire un ou plusieurs vice-présidents parmi ses membres. Le Conseil se réunit sur convocation de son Président ou de deux Administrateurs au lieu indiqué dans l'avis de convocation. Il peut également choisir un Secrétaire, qui ne doit pas nécessairement être un Administrateur, et qui est chargé, notamment, de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil et de l'Assemblée Générale. Dans le cas où, lors d'une réunion du Conseil, le vote d'une résolution donne lieu à un nombre identique de voix favorables ou défavorables à la résolution, le Président ou un autre Administrateur n'aura pas de voix prépondérante.

24.13 Le Président du Conseil préside les réunions du Conseil. En son absence, le Conseil peut désigner, par un vote à la majorité, un autre Administrateur qui présidera la réunion en question.

*24.14 En plus des Administrateurs A, la Majorité Privilégiée a le droit (aussi longtemps que la Majorité Privilégiée est en droit de désigner un ou plusieurs Administrateurs A) de nommer deux personnes physiques afin qu'elles assistent et observent les réunions du Conseil sans prendre part aux votes (chacune de ces personnes étant dénommées individuellement un **Observateurs**) sous réserve qu'en cas d'une Renonciation A pour au moins une Vacance d'Administrateur A suivant article 24.32(a), qui est toujours effectif suivant article 24.3.2(c), la Majorité Privilégiée aura le droit de nommer un (1) Observateur supplémentaire. La Majorité Privilégiée peut nommer l'Observateur en en donnant notification écrite à la Société. La Majorité Privilégiée seule peut révoquer un Observateur en en donnant notification écrite à la Société. La Société convoque chaque Observateur à chaque réunion et lui adresse chaque consentement écrit donné en remplacement de la tenue d'une réunion et les copies des documents remis aux Administrateurs à cette fin, au même moment et de la même manière que pour les convocations, consentements et documents transmis aux Administrateurs. Dans un souci de clarté, il est précisé qu'en aucun cas, les Observateurs ne pourront être pris en compte pour le calcul des votes, quorum ou à tout autre titre, ou être considérés comme un Administrateur. La Majorité Privilégiée peut révoquer et/ou remplacer un Observateur à tout moment. Chaque Observateur maintient la confidentialité de toutes les informations et documents qu'il a reçus en sa capacité d'Observateur aux termes et conditions usuels mentionnés dans l'accord de confidentialité conclu entre la Société et un tel Observateur et conforme aux dispositions relatives à l'obligation de confidentialité prévue par le Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant), et à partir d'une Introduction en Bourse, un tel Observateur doit respecter les lois et règlements applicables régissant les valeurs mobilières en matière d'informations d'inités.*

24.15 Les dispositions de l'Article 24.1 à l'Article 24.7 entrent en vigueur à compter de la date de première émission des Actions Préférentielles de Série A

Initiales. Jusqu'à cette date, la Société est administrée par un Conseil composé d'au moins trois (3) membres. »

« 26. DELIBERATIONS DU CONSEIL

26.1 Chaque convocation à une réunion du Conseil est faite par écrit (y compris par lettre, câble, télégramme, télécopie, télex ou email) à tous les Administrateurs au moins 4 (quatre) jours avant la date fixée pour la réunion, sauf en cas d'urgence où le délai de préavis peut être réduit à 1 (un) jour et, auquel cas l'avis de convocation mentionne la nature de l'urgence et ses raisons; étant entendu que chaque notification doit être envoyée par télécopie ou email en plus de tout autre mode de notification. Il peut être renoncé aux formalités de convocation avec l'accord de tous les Administrateurs donné par écrit (y compris par lettre, câble, télégramme, télécopie, télex ou email). Il peut aussi être renoncé aux formalités de convocation si tous les Administrateurs sont présents ou représentés à la réunion et reconnaissent qu'elle a été dûment convoquée et acceptent de renoncer à sa convocation. Aucune convocation spéciale n'est requise pour des réunions tenues à une date et en un lieu mentionné dans une planification de réunions préalablement adoptée par une résolution de tous les membres du Conseil.

26.2 Chaque Administrateur peut se faire représenter à une réunion du Conseil en nommant comme son mandataire un autre Administrateur, par écrit (y compris par lettre, câble, télégramme, télécopie, télex ou email). Un Administrateur peut représenter un ou plusieurs de ses collègues administrateurs.

26.3 Le Conseil ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée. Toutes les décisions du Conseil sont prises à la majorité des voix exprimées par les Administrateurs présents ou représentés à la réunion. Si un Administrateur s'abstient de voter ou ne participe pas à un vote, cette abstention ou non-participation n'est pas prise en compte dans le calcul de la majorité. En cas de conflit d'intérêts, tel que décrit à l'Article 26.8, quand au moins un Administrateur a un intérêt contraire s'agissant d'une affaire précise, (a) le Conseil peut valablement débattre et statuer sur cette affaire seulement si au moins la majorité de ses membres qui n'ont aucun intérêt contraire sont présents ou représentés et (b) les décisions sont prises à la majorité des voix exprimées par les autres Administrateurs présents ou représentés qui n'ont aucun intérêt contraire. Une réunion du Conseil ou de l'un de ses comités peut être tenue en présence physique de ses membres. Une réunion du Conseil ou de l'un de ses comités peut également être tenue par téléphone, visioconférence ou tout autre moyen de télécommunication permettant que tous les participants puissent ainsi communiquer et parler simultanément avec tous les autres participants, et la participation à une réunion de la manière prévue par cette disposition vaut présence en personne à cette réunion. Un Administrateur peut participer à une réunion par téléphone ou tout autre moyen de télécommunication.

26.4 Le Conseil peut, à l'unanimité, adopter des résolutions par voie de résolution circulaire lorsque ses Administrateurs expriment leur accord par écrit (par câble, télégramme, télex ou télécopie ou tout autre moyen similaire de télécommunication). L'ensemble des résolutions ainsi signées par les

Administrateurs formeront le procès-verbal de la réunion, établissant la preuve de l'adoption de la résolution. La date d'une telle résolution est celle de la dernière signature.

26.5 Le procès-verbal d'une réunion du Conseil est signée par (a) le Président, à l'exception du procès-verbal de réunion du Conseil en relation avec un sujet repris dans les Articles 24.1 à 24.3 qui devra alors être signé par un Administrateur A (sauf si aucun Administrateur A est en fonctions suivant une Renonciation A sous article 24.3.2(a) qui est toujours effectif suivant article 24.3.2(c)) et un Administrateur B ou (b) jusqu'au moment de la première émission des Action Préférentielles de Série A Initiales, par deux Administrateurs quelconques.

26.6 Les copies ou extraits des procès-verbaux à produire en justice ou à utiliser à toute autre fin, sont signés par le Président, le Secrétaire ou par deux Administrateurs.

26.7 Pour toute question, la Société est engagée par la signature conjointe d'un Administrateur A et d'un Administrateur B, sauf si aucun Administrateur A est en fonctions suivant une Renonciation A sous article 24.3.2(a) qui est toujours effectif suivant article 24.3.2(c), dans quel cas la Société est engagé par la signature conjointe de deux Administrateurs B. Concernant les actes de gestion journalière, la Société sera engagée par la seule signature de la personne habilitée à cette fin. Le Conseil pourra, à tout moment, donner une procuration spéciale à un ou plusieurs Administrateurs B qui pourront engager la Société par leur seule signature en relation avec des sujets repris dans les Articles 24.1 à 24.3.

26.8 Si un Administrateur a un intérêt personnel dans le cadre d'une opération de la Société, il en avise le Conseil et, si besoin est, s'abstient de prendre part aux débats ou d'exprimer un vote lié à cette opération. Un rapport est établi sur cette situation et l'intérêt personnel de l'Administrateur, du gérant ou du mandataire est porté à la connaissance de la prochaine Assemblée Générale. Dans un tel cas, le Conseil peut valablement débattre et statuer sur cette affaire conformément aux conditions de quorum et de majorité mentionnées à l'Article 26.3 en matière de conflit d'intérêts. Un Administrateur qui exerce un mandat d'administrateur, les fonctions de dirigeant ou est l'employé d'une société ou entreprise qui a conclu un contrat ou fait des affaires avec la Société, n'est pas, du simple fait de ses liens avec cette autre société ou entreprise, considéré comme ayant un intérêt contraire à celui de la Société pour les besoins du présent Article 26.8.

26.9 Dans les limites autorisées par la loi, la Société indemnise un Administrateur ou mandataire, ainsi que leurs héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs de succession, eu égard aux dépenses et coûts raisonnables qu'ils auraient encourus du fait de leur implication dans une procédure ou un procès intenté contre eux en raison du fait qu'ils exercent, ou ont exercé le mandat d'Administrateur ou de mandataire de la Société (à l'exclusion de toute action en responsabilité intentée par la Société), et qu'en raison de ces circonstances, ils n'ont pas le droit d'être indemnisés, sauf si une faute lourde ou un manquement à leurs obligations envers la Société leur est imputable; en cas de règlement extrajudiciaire, l'indemnisation est seulement accordée si la Société a été informée par son conseil

juridique que l'Administrateur ou le mandataire à indemniser n'a pas manqué à ses devoirs et obligations envers la Société. Le droit d'indemnisation susmentionné n'exclut pas l'application des autres droits dudit Administrateur ou mandataire. » ; et

4. Délégation de pouvoirs à tout administrateur de la Société, ainsi qu'à Allen & Overy, société en commandite simple, société d'avocats inscrite à la liste V du barreau de Luxembourg, et tout avocat exerçant ou tout employée de Allen & Overy, société en commandite simple, société d'avocats inscrite à la liste V du barreau de Luxembourg, chacun agissant individuellement par sa seule signature dans le nom et pour le compte de la Société et avec pouvoir de substitution, de mettre à jour les registres d'actions et de parts bénéficiaires et d'enregistrer l'émission de Nouvelles Actions PEN et des Nouvelles PB As et de généralement compléter tout autre acte qui peut être nécessaire ou utile à ses fins

5. Divers.

IV. Après délibérations, l'Assemblée a pris à l'unanimité les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée décide de modifier la dernière phrase de l'article 4.2 des Statuts afin qu'il soit modifié tel que décrit dans l'agenda.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée décide de déclarer et de distribuer en conformité avec les articles 5.3 et 5.6 des Statuts, effectif au 31 Décembre 2016, un Dividende PEN aux Détenteurs Privilégiés relatif à ses Actions Privilégiées de Série A-1 et Actions Privilégiées de Série A-2 (ensemble, les **Actions Privilégiées de Série A**) d'un montant total correspondant aux Dividendes Série A Accumulés correspondant aux montants de (i) USD 670.833,33 (six cent soixante-dix mille huit cent trente-trois Dollars des Etats-Unis d'Amérique et trente-trois cents) pour le compte des Actions Privilégiées de Série A-1, et (ii) USD 111.805,56 (cent onze mille huit cent cinq Dollars des Etats-Unis d'Amérique et cinquante-six) pour le compte des Actions Privilégiées de Série A-2, par (i) l'émission au Détenteur Privilégié (sur base du Prix d'Émission Réputé (tel que défini dans les Statuts) et en prenant compte des fractions d'actions qui ne donnent pas droit à une nouvelle action) de 670.833 (six cent soixante-dix mille huit cent trente-trois) nouvelles Actions Privilégiées de Série A-1 et 111.806 (cent onze mille huit cent six) nouvelles Actions Privilégiées de Série A-2 (les **Nouvelles Actions PEN**) et (ii) l'augmentation du capital social émis d'un montant de USD 7.826,39 (sept mille huit cent vingt-six Dollars des Etats-Unis d'Amérique et trente-neuf cents) à USD 1.445.326,39 (un million quatre cent quarante-cinq mille trois cent vingt-six Dollars des Etats-Unis d'Amérique et trente-neuf cents) par l'allocation de USD 7.826,39 (sept mille huit cent vingt-six Dollars des Etats-Unis d'Amérique et trente-neuf cents) (étant la valeur comptable des Nouvelles Actions PEN) au compte de capital social de la Société du compte de prime d'émission de la Société ;

L'Assemblée décide de l'émission consécutive de 7.155.555 (sept millions cent cinquante-cinq mille cinq cent cinquante-cinq) Parts Bénéficiaires A en fonction des 670.833 (six cent soixante-dix mille huit cent trente-trois) Nouvelles Actions PEN (des Actions Privilégiées de Série A-1) et 1.192.598 (un million cent quatre-vingt-douze mille cinq cent quatre-vingt-dix-huit) Parts Bénéficiaires A en fonction des 111.806 (cent onze mille huit cent six) Nouvelles Actions PEN (des Actions Privilégiées de Série A-2) et allocation d'un montant égal à la valeur comptable par Part Bénéficiaire A ainsi émis (étant un montant total de USD 83.481,53 (quatre-vingt-trois mille quatre cent quatre-vingt-un Dollars des Etats-Unis d'Amérique et cinquante-trois cents)) du compte de prime d'émission de la Société à la Réserve PB A (les **Nouvelles PB As**).

L'Assemblée décide de modifier l'article 3.1 des Statuts afin qu'il soit modifié tel que décrit dans l'agenda.

L'Assemblée reconnaît que, sur base des informations comptables à sa disposition, la Société a suffisamment de prime d'émission afin de pouvoir allouer USD 7.826,39 (sept mille huit cent vingt-six Dollars des Etats-Unis d'Amérique et trente-neuf cents) au compte de capital social et USD 83.481,53 (quatre-vingt-trois mille quatre cent quatre-vingt-un Dollars des Etats-Unis d'Amérique et cinquante-trois cents) à la Réserve PB A de la Société du compte de prime d'émission de la Société.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée décide de modifier les articles 24 et 26 des Statuts afin de modifier la structure de gestion de la Société tel que décrit dans l'agenda.

QUATRIEME RESOLUTION

Les Actionnaires décident de donner pouvoir à tout administrateur de la Société, ainsi qu'à Allen & Overy, société en commandite simple, société d'avocats inscrite à la liste V du barreau de Luxembourg, et tout avocat exerçant ou tout employée de Allen & Overy, société en commandite simple, société d'avocats inscrite à la liste V du barreau de Luxembourg, chacun agissant individuellement par sa seule signature dans le nom et pour le compte de la Société et avec pouvoir de substitution, de mettre à jour les registres d'actions et de parts bénéficiaires et d'enregistrer l'émission de Nouvelles Actions PEN et des Nouvelles PB As et de généralement compléter tout autre acte qui peut être nécessaire ou utile à ses fins.

FRAIS

Les dépenses, frais, rémunération et charges, de toute forme, résultant du présent acte, seront supportés par la Société et sont estimés approximativement à EUR 1.700.-

Le notaire instrumentaire qui comprend et parle anglais, déclare qu'à la demande des parties comparantes le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française. A la requête desdites parties comparantes, en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le **texte anglais fera foi**.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Après lecture faite aux parties comparantes, les parties comparantes ont signé ensemble avec le notaire l'original du présent acte.

signé : A. SIEBENALER, A. BRAQUET et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C.1, le 2 janvier 2016.

Relation: 1LAC/2017/207

Reçu soixante-quinze euros

75.- €

Le Receveur, (s) P. MOLLING.

- **POUR EXPEDITION CONFORME** -

Délivrée à la société sur demande.

Luxembourg, le 16 janvier 2017.